

**ANALISIS PENGARUH NPF, INFLASI, SUKU BUNGA BI, DAN KURS
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH
DI INDONESIA PERIODE 2009-2018**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat Akhir Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi (S.E) Pada Progam Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Sarjana Hukum (S.H) Pada Progam
Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Oleh :

HAZMI AZINUDIN PRASETYO

B300152053 / I000152053

**TWINNING PROGRAM
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS DAN FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2020

HALAMAN PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**ANALISIS PENGARUH NPF, INFLASI, SUKU BUNGA BI, DAN KURS
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH
DI INDONESIA PERIODE 2009-2018**

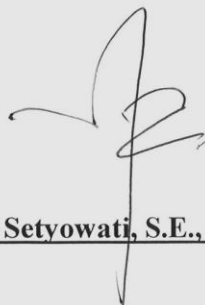
Yang ditulis oleh :

HAZMI AZINUDIN PRASETYO

B300152053 / I000152053

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji oleh :

PEMBIMBING I



(Eni Setyowati, S.E., M.Si.)

PEMBIMBING II



(Drs. Harun, M.H.)

HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS PENGARUH NPF, INFLASI, SUKU BUNGA BI, DAN KURS
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH
DI INDONESIA PERIODE 2009-2018

Oleh :





HAZMI AZINUDIN PRASETYO

B300152053 / I000152053

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada Hari Sabtu, 08 Februari 2020
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji :

1. Eni Setyowati, S.E., M.Si
(Ketua Dewan Penguji)
2. Muhammad Arif, S.E., M.Ec.Dev
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Drs. Harun, M.H
(Anggota II Dewan Penguji)
4. DR. Imron Rosyadi, M.Ag
(Anggota III Dewan Penguji)

()
()
()
()



Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Syamsudin, M.M



Dekan Fakultas Agama Islam

Dr. Syamsul Hidayat, M. Ag

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Apabila kelak terbukti ketidakbenaran dalam pernyataan saya diatas, maka akan saya pertanggungjawabkan sepenuhnya.

Surakarta, 8 Februari 2020



Hazmi Azinudin Prasetyo

B300152053/I000152053

MOTTO

لَهُ مُعَقَّبَاتٌ مِّنْ بَيْنِ يَدَيْهِ وَمِنْ خَلْفِهِ يَحْفَظُونَهُ مِّنْ أَمْرِ اللَّهِ إِنَّ اللَّهَ لَا يُغَيِّرُ
مَا بِقَوْمٍ حَتَّى يُغَيِّرُوا مَا بِأَنْفُسِهِمْ ۖ وَإِذَا أَرَادَ اللَّهُ بِقَوْمٍ سُوءًا فَلَا مَرَدَّ لَهُ ۚ وَمَا
لَهُمْ مِنْ دُونِهِ مِنْ وَالٍ

“Sesungguhnya Allah tidak mengubah keadaan suatu kaum sehingga mereka
mengubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri”

(Q.S. Ar-Rad: 11)

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا اسْتَعِينُوا بِالصَّبْرِ وَالصَّلَاةِ ۚ إِنَّ اللَّهَ مَعَ الصَّابِرِينَ

“Hai, orang-orang yang beriman, mintalah pertolongan kepada Allah dengan
sabar dan shalat. Sesungguhnya Allah beserta orang-orang yang sabar”

(Q.S. Al-Baqarah: 153)

“Education is powerful weapon which you can use to change the world”

(Nelson Mandela)

“Be who you are and say what you feel, because those who mind don’t matter,
and those who matter don’t mind”

(Bernard M. Baruch)

“Allah knows what is best for you, and when it’s best for you to have it”

(Penulis)

“Life is once, but if you do it right once is enough”

(Penulis)

PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Dengan mengucapkan syukur kepada Allah SWT dan sholawat senantiasa tercurah kepada Rosulullah SAW atas nikmat, rahmat, dan karunia Allah SWT hingga selesainya skripsi ini, maka dengan segala kerendahan hati dan penuh kebanggaan penulis mempersembahkan karya ini kepada :

Allah SWT

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, kesehatan dan kenikmatan rezeki yang tak terhingga di setiap waktu.

Rasulullah SAW

Semoga shalawat serta salam selalu tercurah kepada Beliau Nabi Muhammad SAW, keluarga serta sahabat.

Ibu Rismiyati dan Ayah Dodik Eko Prastyo tercinta

Terimakasih atas kasih sayang dan selalu memberikan yang terbaik untukku, Ucapan terimakasih dan materi takkan pernah bisa membalas segala pengorbanan Ayah Ibu, untuk itu biarlah Allah yang mampu membalas kebaikan dan keikhlasan Ayah Ibu di yaumul akhir kelak.

Hajid Iqbal Prasetyo

Adeku yang selalu memberikan dukungan dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.

Sahabat

Teman-teman yang selalu kompak perjuangan dan kebersamaanya, terimakasih untuk kalian yang selalu memberiku tawa dan kebahagiaan.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Alhamdulillahirobbil'alamin, segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan nikmat, rahmat, hidayah dan inayah-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“ANALISIS PENGARUH NPF, INFLASI, SUKU BUNGA BI, DAN KURS TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2009-2018”**

Sholawat serta salam selalu tercurah kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, yang telah menuntun kita dan menjadikan Islam benderang seperti yang kita rasakan saat ini.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini, tidak terlepas dari bantuan, dukungan bimbingan dan saran dari beberapa pihak. Maka dari itu, penulis mengucapkan terimakasih, rasa hormat saya, dan penghargaan sebesar – besarnya kepada :

1. Allah SWT, yang senantiasa memberi kemudahan, kesehatan, rahmat, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Bapak Dr. Sofyan Anif, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. Syamsudin, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan para Wakil Dekan.
4. Bapak Dr. H. Syamsul Hidayat, M.Ag selaku Dekan Fakultas Agama Islam
5. Ibu Ir. Maulidiah Indira Hasmarini, M.S, selaku ketua Progam Studi Ekonomi Pembangunan
6. Bapak Azhar Alam, S.E., M.SEI selaku ketua Progam Studi Hukum Ekonomi Syariah

7. Ibu Eni Setyowati, S.E., M.Si, selaku dosen pembimbing I, serta Bapak Harun, M.H selaku dosen pembimbing II, saya mengucapkan terimakasih atas segala waktu dan ilmu yang telah diberikan untuk membimbing saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Dosen – Dosen Progam Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan yang telah berkenan membagi ilmu yang sangat bermanfaat bagi saya untuk kedepannya.
9. Sahabat – sahabat dan teman teman seperjuangan angkatan 2015 Twinning Program IESP dan HES yang telah berbagi dan menjalani keluh kesah kepada penulis selama pendidikan disini.
10. Semua pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu. Semoga Allah SWT selalu melindungi dan membalas semua kebaikan kalian.

Dengan segala kerendahan hati, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran pembaca yang bersifat membangun sangat penulis harapkan agar menjadikan skripsi ini lebih bermanfaat dan lebih baik lagi untuk penelitian selanjutnya. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua yang membacanya.

Wassalamualaikum. Wr. Wb

Surakarta, 03 Februari 2020

Penulis

HAZMI AZINUDIN PRASETYO

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan Penelitian	10
D. Manfaat Penelitian	11
E. Metode Penelitian.....	11
F. Sistematika Penulisan.....	17
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori.....	19
1. Bank Syariah	19
2. Profitabilitas	29
3. Inflasi.....	32
4. Nilai Tukar Rupiah.....	38
5. Suku Bunga	42
6. NPF (<i>Net Performing Financing</i>)	44

B. Penelitian Terdahulu	48
C. Kerangka Teoritis Penelitian.....	56
D. Hipotesis Penelitian.....	57
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Objek Penelitian	59
B. Jenis Penelitian dan Sumber Data	59
C. Definisi Operasional Variabel.....	60
1. Variabel Dependen.....	60
2. Variable Independen	60
D. Metode Penelitian.....	62
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Analisis Deskriptif	76
1. Perkembangan ROA Bank Umum Syariah di tahun 2009 – 2018	76
2. Perkembangan NPF (<i>Net Performing Financing</i>) Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2009-2018	77
3. Perkembangan Inflasi di Indonesia tahun 2009 – 2018.....	79
4. Perkembangan Suku Bunga di Indonesia tahun 2009 – 2018	80
5. Perkembangan Kurs Mata Uang di Indonesia tahun 2009 – 2018	80
B. Hasil Estimasi	81
1. Uji Stasioneritas	83
2. Uji Kointegrasi.....	86
3. Hasil Estimasi	86
4. Uji Asumsi Klasik.....	88
5. Uji Keباikan Model.....	91
6. Uji Validitas Pengaruh (Uji t)	92
C. Interpretasi Pengaruh Variabel Independen.....	92
D. Interpretasi Ekonomi.....	93

1. Interpretasi Variabel Independen Dalam Jangka Pendek , sebagai berikut:	94
2. Interpretasi Variabel Independen Dalam Jangka Panjang, sebagai berikut	98
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	105
B. Saran	106
DAFTAR PUSTAKA	108
LAMPIRAN.....	112

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Jaringan Kantor Bank Umum Syariah Tahun 2009-2018	2
Tabel 1.2 Perkembangan ROA Bank Umum Syariah tahun 2009–2018.....	4
Tabel 1.3 Komposisi pembiayaan yang diberikan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah Jutaan Rupiah	6
Tabel 2.1 Kriteria Penilaian Tingkat Kesehatan Rasio NPF.....	44
Tabel 4.1 Hasil uji stationeritas variabel ROA (<i>Return On Asset</i>)	83
Tabel 4.2 Hasil uji stationeritas variabel NPF	84
Tabel 4.3 Hasil uji stationeritas variabel Inflasi	84
Tabel 4.4 Hasil uji stationeritas variabel R	85
Tabel 4.5 Hasil uji stationeritas variabel Kurs	85
Tabel 4.6 Hasil uji kointegrasi	86
Tabel 4.7 Hasil Estimasi Model ECM Jangka Panjang	87
Tabel 4.8 Hasil Estimasi Model ECM Jangka Pendek	87
Tabel 4.9 Hasil Uji Validitas Pengaruh Variabel Independen	92

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kerangka Penelitian	57
--------------------------------------	----

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Perkembangan ROA Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2009 – 2018.....	77
Grafik 4.2 Perkembangan <i>Net Performing Financing</i> (NPF) Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2009 – 2018.....	78
Grafik 4.3 Perkembangan Inflasi di Indonesia tahun 2009 – 2018.....	79
Grafik 4.4 Perkembangan tingkat suku bunga di Indonesia tahun 2009 – 2018.....	80
Grafik 4.5 Perkembangan Kurs di Indonesia tahun 2009 – 2018.....	81

ANALISIS PENGARUH NPF, INFLASI, SUKU BUNGA BI, DAN KURS TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2009-2018

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menjelaskan analisis pengaruh NPF, inflasi, BI *rate*, dan kurs terhadap profitabilitas (ROA) Bank Umum Syariah di Indonesia periode tahun 2009-2018. Metode analisis yang digunakan untuk mengetahui pengaruh antara variabel-variabel terhadap profitabilitas ROA, digunakan ECM dengan model *Engle Granger Two Stage ECM*. Secara simultan atau bersama-sama NPF (*Non Performing Finance*), Inflasi, Kurs, dan BI *Rate* berpengaruh terhadap ROA (*Return On Asset*) Bank Umum Syariah di Indonesia. Sedangkan secara Parsial atau individu dalam jangka pendek tidak ada satupun variabel independen memiliki pengaruh signifikan. Sedangkan dalam jangka panjang variabel NPF (*Non Performing Finance*) berpengaruh negatif namun signifikan, Variabel Kurs berpengaruh negatif namun signifikan. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa data *time series*. Nilai Adjusted R^2 sebesar 47,7% yang menunjukkan bahwa variasi variabel ROA dapat dijelaskan oleh variabel independen dan sisanya 52,3% dipengaruhi oleh variabel-variabel atau faktor-faktor lain yang tidak dimasukkan ke dalam model.

Kata Kunci : *Return On Asset (ROA), NPF, Inflasi, BI rate, Kurs, Engle Granger Two Stage Error Correction Model (ECM)*

ABSTRACT

This research aims to explain the analysis of the effect of NPF, inflation, BI rate, and exchange rate on profitability (ROA) Islamic Commercial Banks in Indonesia for the period 2009-2018. The analytical method used to determine the effect of the variables on the profitability of ROA, used Engle Granger Two Stage Error Correction Model. Simultaneously or together non performing finance, inflation, Exchange Rate, and BI rate affect ROA of Sharia Commercial Banks in Indonesia. Whereas in the long run the NPF variable has a negative but significant effect. The data used are secondary data in the form of time series data. Adjusted R^2 value of 47,7% which indicates that variations in ROA variables can be explained by independent variables and the remaining 52,3% is influenced by variables of other factors not included in the model.

Keywords: Return On Asset (ROA), Non Performing Finance, Inflation, BI Rate, Exchange Rate, Engle Granger Two Stage Error Correction Model (ECM)